



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2011/2012. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

10.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_TBSZ2016II

FIX KAMATOZÁSÚ, ÉVENTE KAMATOT FIZETŐ, VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2011. AUGUSZTUS 26.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt fogalmak a 2011. július 18-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasandó.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_TBSZ2016II |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 002 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 88.150.000 HUF |
| | (ii) Részkibocsátás: | 10.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 96,93%-a |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | 10.000 HUF |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2011. szeptember 9.. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2011. augusztus 26. |
| | (iii) Futamidő: | 2011. augusztus 26. - 2016. december 15. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2016. december 15. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 5,5% p.a. Fix Kamatozás |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | Visszaváltás névértéken |
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 13. | A Kötvények jellege: | Nem alárendelt |
| 14. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó nem kezdeményezi a kötvények tőzsdei bevezetését. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezők

- | | | |
|-----|---|--|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők | Alkalmazandó |
| | (i) Kamatláb(ak). | évi 5,5%, évente utólag fizetendő |
| | (ii) Kamatfizetési Nap(ok): | 2011. december 15., 2012. december 15., 2013. december 15., 2014. december 15., 2015. december 15., 2016. december 15. |
| | (iii) Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| | (iv) Fix Kamatösszeg(ek): | 5,5% p.a. névértéken
A futamidő alatt az alábbi Fix Kamatösszegek fizetendők 10.000 Ft-os névértékre vonatkozóan:

2011. december 15.: 167 Ft
2012. december 15.: 550 Ft
2013. december 15.: 550 Ft
2014. december 15.: 550 Ft
2015. december 15.: 550 Ft
2016. december 15.: 550 Ft |
| | (v) Töredékösszeg(ek). | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| | (vi) Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| | (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| | (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nincs |
| | (ix) Bruttó hozam értéke (EHM): | 6,25% |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 20. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|---|
| 21. | Visszaváltás a Kibocsátó | Az Alaptájékoztató XX. 6.(b) (ii) pontja szerint választása alapján |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos | <i>Nem alkalmazandó</i> választása alapján |
| 23. | Minden egyes Kötvény Végző | Névérték Visszaváltási Összege: |
| 24. | Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja: | <i>Nem alkalmazandó</i> |

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|--|
| 25. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 26. | Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 27. | Részletvisszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 28. | Kijelölt Iroda: | Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján. |

29. Egyéb különös feltételek: A Kibocsátó a Kötvény vonatkozásában felhívja a befektetők figyelmét a következőkre: A személyi jövedelemadóra vonatkozó, jelen Végleges Feltételek keltekor hatályos jogszabály szerint a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámlán keletkezett tőkejövedelem adómentes, ha a befektető megvárja az öt éves lekötési időszak végét, 10%-os adó terheli, ha a lekötési időszak indulását követően 3 évet meghaladóan, de az 5 éves időszak vége előtt kerül kivonásra a befektetés, és 16%-os adó terheli, ha három éven belül történik a megtakarítás kivonása a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámláról. Minden befektetőnek javasolt előzetesen tájékozódnia a rá vonatkozó konkrét adójogi szabályokról!

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. Jegyzés helye és módja: Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a jegyzési helyeken (befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a Forgalmazó honlapján) történő átadásával lehet tenni. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani.
33. A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összeg: A legkisebb jegyezhető mennyiség 100.000 HUF, azaz 10 db 10.000 HUF névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja:
- (i) jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) jegyzés ideje: 2011. augusztus 29. - 2011. szeptember 9. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. szeptember 9-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 10.000.000 HUF névértékű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.

- (iv) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 db kötvény kerül leosztásra. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű kötvény el nem fogy.
- (v) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
35. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2011. szeptember 9-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
36. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében kizárólag az OTP Bank Nyrt.-nél Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámlát vezető devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek illetve társasházak vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:
- | | |
|----------------------------|--|
| Moody's | Pénzügyi erő*: D+ |
| | Hosszúlejáratú forint betét**: Baa3 |
| | Rövidlejáratú forint betét**: P-3 |
| | * Kilátás: Stabil |
| | **Kilátás: Negatív |
| Standard and Poor's | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: BBB-/A-3 |
| | Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: BBB-/A-3 |
| | Kilátás: Negatív |

Lebonyolításra vonatkozó adatok

38. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
39. Az elkülönített letéti számla száma: OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
40. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
41. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2011. augusztus 3. KE-III-404/2011
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/603 számú határozata
43. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
44. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
45. ISIN: HU0000348305
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
47. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekkel a kibocsátással kapcsolatban.

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2010. évi auditált éves beszámolóban közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatják a mai napig a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) és kapcsolódóan a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet („Pmr.”) alapján közzétett rendkívüli tájékoztatások („Rendkívüli Tájékoztatások”).

A Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyzete stabil, ugyanakkor a nemzetközi és a hazai pénzügyi piacokon tapasztalható válság, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

OTP Bank Nyrt.

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Rész kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. augusztus 26.

OTP Bank Nyrt.